

Q-738

**IN THE UNITED STATES BANKRUPTCY COURT
FOR THE DISTRICT OF PUERTO RICO**

IN RE:	CASE NUMBER: 09-7318 MCF
RAQUEL TERESITA CRUZ REYES	CHAPTER 13
Debtor(s)	11 USC 362 d(1) d(2)
QUANTUM SERVICING CORP., as agent of REO PROPERTIES CORP.	RELIEF FROM STAY FOR CAUSE
Movant	
RAQUEL TERESITA CRUZ REYES	
And Chapter 13 Trustee, José Ramón Carrion Morales	
Respondent(s)	

MOTION FOR RELIEF FROM STAY

TO THE HONORABLE COURT:

Comes now, **QUANTUM SERVICING, CORP. as agent of REO PROPERTIES CORP.**, secured creditor, represented by the undersigned attorney who respectfully prays and states as follows:

1. Jurisdiction over subject matter is predicated on section, 1334 and 157(b) 2(G), 28 USC.
2. The cause of action is based on section 362 d(1) and d(2), 11 USC.
3. In this case, an Order for Relief was entered on **8/31/2009**.
4. Movant is the holder in due course of a Mortgage Note, hereinafter the (Note), for **\$141,500.00**, bearing interest of **7¾%**, due on **10/1/2019** of which **25%** corresponds to the interest of debtor over the mortgaged property **Exhibit (A)**.

5. Since the filing date, debtor account has accumulated Post Petition arrears as described in **Exhibit (B)** of this motion, Verified Statement in compliance with LBR 4001- 1(d)(3) and any other arrears that continue to accrue up to the date all post petitions arrears are paid.

6. Movant argues that considering what is herein above stated, cause exists for granting relief from the stay pursuant to section 362 d(1) d(2), supra, since debtor has failed to make post petition payments accordingly.

7. Included as **Exhibit (C)**, is certificate required by the Service Member Civil Relief Act of 2003 and the Department of Defense Manpower Data Center Military Status Report.

8. Said default deprives Movant to have its security interest protected as provided under the Bankruptcy Code.

WHEREFORE, Movant prays for an Order granting the Relief from Stay as requested.

CERTIFICATE OF ELECTRONIC FILING AND SERVICE

I hereby certify that on this date copy of this motion has been electronically filed with the Clerk of the Court using the CM/ECF system which will send notification of such filing to debtor(s) attorney and to the **Chapter 13** Trustee, and also certify that I have mailed by United State Postal Service copy of this motion to the following non CM/ECF participants: to debtor(s) at theirs address of record in this case.

In San Juan, Puerto Rico, on the **October 24, 2011**.

s/ IGOR J. DOMINGUEZ
USDC NO. **120111**
QUANTUM SERVICING, CORP.
as agent of REO PROPERTIES CORP.
IGOR J. DOMINGUEZ LAW OFFICES
V.I.G. TOWER, SUITE 1105
1225 PONCE DE LEON AVE.
SAN JUAN, PR 00907-3945
TEL. (787) 250-0220
FAX. (787) 250-0295
E-Mail igor@ijdlawpr.com

MORTGAGE BALANCE STATEMENTS

DEBTOR: **Raquel Teresita Cruz Reyes** BANKRUPTCY: **09-7318 MCF**
LOAN NUMBER: **Xxxxxx4781** CHAPTER: **13**
APRAISAL VALUE: **\$141,500.00** FILING DATE: **8/31/2009**
APRAISAL DATE: **9/24/2004**

SECURED LIEN ON REAL PROPERTY AS OF FILING DATE

PRINCIPAL BALANCE: **\$103,992.43**
ACCRUED INTREST: \$ _____

FROM: _____ TO: _____
INTEREST RATE: **7.75%** PER DIEM: _____

ACCRUED LATE CHARGES \$ _____
LEGAL FEES \$ _____
OTHERS \$ _____
TOTAL..... \$ _____

MONTHS IN ARREARS AS OF FILING DATE

MONTHLY PAYMENT **\$1,428.43** LATE CHARGES: **\$66.60** \$
PRE-PETITION PAYMENTS FROM: _____ TO: _____

TOTAL PAYMENTS DEFAULT _____ X \$ _____ \$
ACCRUED LATE CHARGES..... \$
LEGAL FEES \$
OTHERS \$

TOTAL AMOUNT \$

POST PETITION ARREARS

13 MONTHS AT **\$1,428.43** (MONTHLY PAYMENT) \$ **18,569.59**
10/1/10 To: **10/1/11**
13 LATE MONTHS AT **\$ 66.60** (MONTHLY PAYMENT) \$ **865.80**
_____ To: _____

INTEREST ON ADVANCES THRU
LEGAL FEES: _____
OTHERS: _____ \$ **800.00**

TOTAL AMOUNT OF POST-PETITION ARREAR..... \$ 20,235.39

LAST POST-PETITION PAYMENT WAS RECEIVED ON: AND APPLIED TO: **9/1/10**

THE SUBSCRIBING REPRESENTATIVE OF Quantum Servicing Corp as Agent of DB Structured Products Inc., DECLARES UNDER PENALTY OF PERJURY THAT ACCORDING TO THE INFORMATION GATHERED BY QUANTUM THE FOREGOING INFORMATION IS TRUE AND CORRECT.

SIGNED: *Angela Sachew Feliciano* TITLE: *attorney in fact*
DATE: *October 24th, 2011*



Military Status Report
Pursuant to the Service Members Civil Relief Act

Last Name	First/Middle	Begin Date	Active Duty Status	Active Duty End Date	Service Agency
CRUZ REYES	RAQUEL T.	Based on the information you have furnished, the DMDC does not possess any information indicating the individual status.			

Upon searching the information data banks of the Department of Defense Manpower Data Center, based on the information that you provided, the above is the current status of the individual as to all branches of the Uniformed Services (Army, Navy, Marine Corps, Air Force, NOAA, Public Health, and Coast Guard).

Mary M. Snavely-Dixon, Director
Department of Defense - Manpower Data Center
1600 Wilson Blvd., Suite 400
Arlington, VA 22209-2593

The Defense Manpower Data Center (DMDC) is an organization of the Department of Defense that maintains the Defense Enrollment and Eligibility Reporting System (DEERS) database which is the official source of data on eligibility for military medical care and other eligibility systems.

The DoD strongly supports the enforcement of the Service Members Civil Relief Act (50 USC App. §§ 501 et seq, as amended) (SCRA) (formerly known as the Soldiers' and Sailors' Civil Relief Act of 1940). DMDC has issued hundreds of thousands of "does not possess any information indicating that the individual is currently on active duty" responses, and has experienced a small error rate. In the event the individual referenced above, or any family member, friend, or representative asserts in any manner that the individual is on active duty, or is otherwise entitled to the protections of the SCRA, you are strongly encouraged to obtain further verification of the person's status by contacting that person's Service via the "defenselink.mil" URL <http://www.defenselink.mil/faq/pis/PC09SLDR.html>. If you have evidence the person is on active duty and you fail to obtain this additional Service verification, punitive provisions of the SCRA may be invoked against you. See 50 USC App. §521(c).

If you obtain additional information about the person (e.g., an SSN, improved accuracy of DOB, a middle name), you can submit your request again at this Web site and we will provide a new certificate for that query.

This response reflects **active duty status** including date the individual was last on active duty, if it was within the preceding 367 days. For historical information, please contact the Service SCRA points-of-contact.

More information on Active Duty Status

Active duty status as reported in this certificate is defined in accordance with 10 USC § 101(d)(1) for a period of more than 30 consecutive days. In the case of a member of the National Guard, includes service under a call to active service authorized by the President or the Secretary of Defense for a period of more than 30 consecutive days under 32 USC § 502(f) for purposes of responding to a national emergency declared by the President and supported by Federal funds. All Active Guard Reserve (AGR) members must be assigned

against an authorized mobilization position in the unit they support. This includes Navy TARs, Marine Corps ARs and Coast Guard RPAs. Active Duty status also applies to a Uniformed Service member who is an active duty commissioned officer of the U.S. Public Health Service or the National Oceanic and Atmospheric Administration (NOAA Commissioned Corps) for a period of more than 30 consecutive days.

Coverage Under the SCRA is Broader in Some Cases

Coverage under the SCRA is broader in some cases and includes some categories of persons on active duty for purposes of the SCRA who would not be reported as on Active Duty under this certificate.

Many times orders are amended to extend the period of active duty, which would extend SCRA protections. Persons seeking to rely on this website certification should check to make sure the orders on which SCRA protections are based have not been amended to extend the inclusive dates of service. Furthermore, some protections of the SCRA may extend to persons who have received orders to report for active duty or to be inducted, but who have not actually begun active duty or actually reported for induction. The Last Date on Active Duty entry is important because a number of protections of SCRA extend beyond the last dates of active duty.

Those who would rely on this certificate are urged to seek qualified legal counsel to ensure that all rights guaranteed to Service members under the SCRA are protected.

WARNING: This certificate was provided based on a name and SSN provided by the requester. Providing an erroneous name or SSN will cause an erroneous certificate to be provided.

Report ID:VUP0JP7N1D

10005182

NOTE

PAGARE

Bayamón,

Puerto Rico

September 24th. 2004

US\$ 141,500.00

---FOR VALUE RECEIVED, the undersigned ("Borrower") promise(s) to pay **SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.**
 --Por valor recibido, el (los) suscritor(es) ("Deudor") promete(n) pagar a **SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.**

or order the principal sum of ONE HUNDRED FORTY ONE THOUSAND FIVE HUNDRED-----
 o a su orden la suma principal de _____

(\$141,500.00)-----

Dollars, with interest on the unpaid

Dólares, con intereses sobre el balance

principal balance from the date of this Note, until paid, at the rate of seven and three fourths-----
 insoluto de principal desde la fecha de este Pagaré hasta su pago a razón de _____

(7-3/4%)

percent per annum. Principal and interest shall be payable at San Juan, Puerto Rico or such other place as
 por ciento anual. El principal e intereses pagaderos en San Juan, Puerto Rico o en cualquier otro lugar que

the Note holder may designate in writing, in consecutive monthly installments of ONE THOUSAND THREE HUNDRED
 el tenedor de este Pagaré indique por escrito, en plazos mensuales y consecutivos de _____
THIRTY ONE DOLLARS AND NINETY ONE CENTS-----

Dollars (US\$ 1,331.91), on the first day of each month beginning the first of November "2004" until the
 Dólares (US \$ 1,331.91), en el primer día de cada mes comenzando el 1ro. de November "2004" hasta que

entire indebtedness evidenced hereby is fully paid, except that any remaining indebtedness if not sooner paid, shall be due and payable
 se pague totalmente la deuda evidenciada por el presente, excepto que la deuda restante, si no antes pagada quedara vencida y pagadero

on the first day of October "2019"
 en el día primero de _____

---If any monthly installment under this Note is not paid when due and remains unpaid after a date specified by a notice to Borrower,
 --Si cualquier plazo mensual bajo este Pagaré no es pagado cuando venza y permanece impagado luego de la fecha especificada en la notificación al Deudor,

the entire principal amount outstanding and accrued interest thereon shall at once become due and payable at the option of the
 la suma total de principal pendiente de pago e intereses acumulados sobre la misma quedarán inmediatamente vencidos y pagaderos a opción del

Note holder. The date specified shall not be less than thirty days from the date such notice is mailed. The Note holder
 tenedor de este Pagaré. La fecha especificada no será anterior a treinta días a partir de la fecha de envío por correo de dicha notificación. El tenedor de este Pagaré

may exercise this option to accelerate during any default by Borrower regardless of any prior forbearance. If suit is brought
 podrá ejercitar esta opción de aceleración durante cualquier incumplimiento del Deudor, no empece cualquier indulgencia de morosidad anterior. De radicarse

to collect this Note, the Note holder shall be entitled to collect in such proceeding the agreed and liquidated amount of ten
 procedimiento judicial para el cobro de este Pagaré, el tenedor de este Pagaré tendrá derecho a cobrar en dicho procedimiento la suma pactada y líquida de diez

percent of the original principal amount hereof to cover costs and expenses of suit, including but not limited to, attorney's fees.
 por ciento de la suma original de principal del presente para cubrir las costas y gastos de dicho procedimiento, incluyendo sin implicar limitación, honorarios de abogados.

---Borrower shall pay to the Note holder a late charge of five percent of any monthly installment not received by the Note
 --El Deudor pagará al tenedor de este Pagaré un cargo por pago atrasado de cinco por ciento de cualquier plazo mensual que no sea recibido por el tenedor de este

holder within Fifteen days after the installment is due. Borrower may prepay the principal amount outstanding in whole or in part.
 Pagaré dentro de Quince días después de la fecha de vencimiento de dicho plazo. El Deudor podrá pagar por anticipado la totalidad o parte del balance insoluto de

The Note holder may require that any partial prepayments (i) be made on the date monthly installments are due and (ii) be in
 principal. El tenedor de este Pagaré podrá requerir que cualesquiera pagos parciales (i) sean hechos en la fecha en que vengzan plazos mensuales y (ii) sean en la

the amount of that part of one or more monthly installments which would be applicable to principal. Any partial prepayment shall
 la cuantía de aquella parte de uno o más plazos mensuales que sería aplicable a principal. Cualquier pago parcial por

be applied against the principal amount outstanding and shall not postpone the due date of any subsequent monthly installments or
 anticipado será aplicado contra el principal insoluto y no pospondrá la fecha de vencimiento de cualquier plazo mensual subsiguiente

change the amount of such installments, unless the Note holder shall otherwise agree in writing.
 ni cambiará el monto de dichos plazos a menos que el tenedor de este Pagaré acuerde lo contrario por escrito.

--If, within five years from the date of this Note, the undersigned makes any prepayments in any twelve month period beginning with --Si dentro de cinco años desde la fecha de este Pagaré, los suscribientes hacen cualquier pago anticipado en cualquier periodo de doce meses consecutivos con the date of this Note or anniversary dates thereof ("loan year") with money lent to the undersigned by a lender other than the holder la fecha de este Pagaré o la de sus aniversarios ("año del préstamo") con dineros prestados a los suscribientes por un prestador que no sea el tenedor

hereof, the undersigned shall pay the holder hereof (a) during the first year of the loan three per cent of the amount by which the del presente, los suscribientes pagarán al tenedor del presente (a) durante el primer año del préstamo el tres (3) por ciento de la cuantía por sum of prepayments made in any such loan year exceeds twenty percent of the original principal amount of this note and (b) during la cual el total de los pagos anticipados hechos en cualquier año exceda el veinte por ciento de la cantidad original del principal de este pagaré y (b) durante

the second and third loan year two per cent of the amount by which the sum of prepayments made in any such loan year exceeds el segundo y tercer año del Préstamo, dos (2) por ciento de la cuantía por la cual el total de los pagos anticipados hechos en ese tiempo exceda twenty percent of the original principal amount of this NOTE. (c) DURING THE FOURTH AND FIFTH LOAN YEAR, one per cent of al veinte por ciento de la cantidad original del principal de este Pagaré. (c) durante el cuarto y quinto año del préstamo uno (1) por ciento,

the amount by which the sum of prepayment made in any such loan year exceeds twenty per cent of the original principal amount de la cuantía por la cual el total de los pagos anticipados exceda el veinte por ciento de la cantidad original ----- of this Note.----- del principal de este Pagaré.-----

---Presentment, notice of dishonor and protest are hereby waived by all makers, sureties, guarantors and endorsers hereof. ---Por la presente se renuncian los derechos de presentación, aviso de rechazo, y protesta por todos los otorgantes, fiadores, garantizadores y endosantes del presente. This Note shall be the joint and several obligation of all makers, sureties, guarantors and endorsers, and shall be binding upon them Este Pagaré constituye obligación solidaria de todos sus otorgantes, fiadores, garantizadores y endosantes y les obliga, así como a sus

and their heirs, personal representatives, successors and assigns.----- herederos, representantes, personales, sucesores y cesionarios.-----

---Any notice to Borrower provided for in this Note shall be given by mailing such notice by certified mail addressed to Borrower at ---Cualquier notificación al Deudor dispuesta en este Pagaré deberá ser enviada por correo certificado dirigido al Deudor a the Property Address stated below, or to such other address as Borrower may designate by notice to the Note holder. Any notice la Dirección de la Propiedad que abajo se indica o a cualquier otra dirección que el Deudor designe mediante notificación al tenedor de este Pagaré. Cualquier notificación

to the Note holder shall be given by mailing such notice by certified mail, return receipt requested, to the Note holder at the address al tenedor de este Pagaré deberá ser enviada por correo certificado, con acuse de recibo, al tenedor de este Pagaré a la dirección stated in the first paragraph of this Note, or at such other address as may have been designated by notice to Borrower.----- indicada en el primer párrafo de este Pagaré, o a cualquier otra dirección que se haya designado mediante notificación al Deudor.-----

The indebtedness evidenced by this Note is secured by a Mortgage, dated of even date herewith, on property as indicated in La deuda evidenciada por este Pagaré está garantizada por una Hipoteca, de fecha igual a la del presente sobre propiedad según indicada en

Deed number --854-- before the subscribing Notary.----- la Escritura número ----- ante el Notario suscribiente.-----

33-EA Tilo St.
Los Almendros Dev.
Bayamón, PR 00961

GRACE NEREIDA REYES PEREZ

Pay to the Order of
DORAL MORTGAGE CORPORATION
WITHOUT RECOURSE
SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.

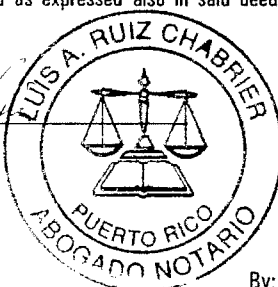
BY: _____

Affidavit Number: "3,134"

(Execute Original Only)
(Otórguese el original únicamente)

---Acknowledged and subscribed by me the above signatories, of the personal circumstances contained in the Mortgage Deed hereinbefore described, I have identified as expressed also in said deed.-----

NOTARY PUBLIC
Notario Público



ENDORSEMENT
PAY TO THE ORDER OF
Without Recourse
SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.

By: _____

---En la misma fecha y lugar de su otorgamiento expedí primera copia certificada a favor del Acreedor.

1005192
---NUMBER: EIGHT HUNDRED FIFTY FOUR (854)---

-----FIRST MORTGAGE-----

-----PRIMERA HIPOTECA-----

--- In the City of San Juan,----- Puerto Rico, ---
--- En la Ciudad de Puerto Rico, ---

this twenty fourth (24th.) day of September-----
ho y día de

two thousand four "2004".-----
dos mil

----- BEFORE ME -----

----- ANTE MI -----

--- LUIS ANGEL RUIZ CHABRIER-----, a Notary Public
---, Notario Público

in Puerto Rico, with residence in the City of San Juan-----,
en Puerto Rico con residencia en la Ciudad de

Puerto Rico, and with offices at San Juan,-----
Puerto Rico, y con oficinas en San Juan,-----
Puerto Rico. -----
Puerto Rico. -----

----- APPEAR -----

----- COMPARECE(N) -----

--- The person(s) mentioned in paragraph SEVENTH hereof (herein
--- La(s) persona(s) mencionada(s) en el párrafo SEPTIMO (en adelante

"Borrower"), and in paragraph EIGHTH (herein "the Lender")--
"el Deudor") y en el párrafo O C T A V O en adelante "el --
Prestador).-----
I, the Notary certify that I personally known the appearing
parties-----

Yo, el Notario certifico que conozco personalmente a los--
comparecientes-----

herein and through their statements as to their ages, civil status,
y por sus dichas de sus edades, estados civiles,

occupations and residences. They assure me that they have, and in my
ocupaciones y residencias. Ellos me aseguran que tienen, y a mi

judgment they do have, the necessary legal capacity to execute this
juicio tienen, la capacidad legal necesaria para otorgar esta

deed; wherefore they freely-----
escritura; por tanto libremente-----

----- STATE AND COVENANT: -----

----- DECLARAN Y CONVIENEN: -----

--- FIRST: That Borrower is owner of the property described in
--- PRIMERO: Que el Deudor es dueño de la propiedad descrita en

paragraph FIFTH hereof (herein "Property") and has the
el párrafo QUINTO de la presente (en adelante "la Propiedad") y que tiene el

right to mortgage said Property, that the Property is unencumbered,
derecho de hipotecar dicha Propiedad, que la Propiedad se halla libre de cargas

and that Borrower will warrant and defend the title to said
y gravámenes y que el Deudor garantizará y defenderá su título a dicha

Property against all claims and demands, subject to any declarations,
Propiedad contra toda reclamación y demanda, sujeto a cualquier declaración,

easements or restrictions listed in a schedule of exceptions to coverage
servidumbre o restricción detallada en la lista de excepciones a cubierta

in any title insurance policy insuring the interest in the Property
en cualquier póliza de seguro de título que asegure el interés en la Propiedad

of the Lender mentioned in paragraph EIGHTH hereof (herein
del Prestador mencionado en el párrafo OCTAVO de la presente (en adelante

"Lender").-----
"el Prestador").-----

---SECOND: That Borrower is indebted to Lender in the
---SEGUNDO: Que el Deudor adeuda al Prestador la

principal sum of ONE HUNDRED FORTY ONE THOUSAND FIVE-----
suma principal de

HUNDRED DOLLARS (\$141,500.00)-----

with interest thereon at the rate of seven and three fourths----
con interés sobre la misma a razón del

percent (7-3/4 %) per annum, which indebtedness is evidenced by a certain
por ciento (%) anual, cuya deuda está evidenciada por un

note payable to Lender, or to its order, dated September twenty four
pagaré pagadero al Prestador, o a su orden, fechado

two thousand four "2004" , under affidavit number-----

" 3,134 " before the subscribing Notary-----
(herein "Note") providing for monthly installments of
(en adelante "el Pagaré") en el cual se dispone para el pago de plazos mensuales de

principal and interest with the balance of the indebtedness, if not
principal e intereses con el balance de la deuda, si no ha sido

sooner paid, due and payable on the first day of October
antes satisfecho, venciendo y pagadero el

two thousand nineteen (2019).-----

---THIRD: To secure to Lender or to the holder by endorsement of
---TERCERO: Para garantizar al Prestador o al tenedor por endoso del

the note (a) the repayment of the indebtedness evidenced by the Note,
Pagaré (a) el pago de la deuda evidenciada por el Pagaré,

with interest thereon, (b) the performance of the covenants and
con sus intereses, (b) el cumplimiento de los pactos y

agreements of Borrower herein contained, (c) an amount of ten percent
convenios del Deudor aquí contenidos, (c) una suma equivalente al diez por ciento

of the original principal amount of the Note to cover costs, expenses and
de lo cuantía original del principal del Pagaré para cubrir costas, gastos y

attorney's fees in the event the holder of the Note is required to honorarios de abogado en caso de que el tenedor del Pagaré tenga que

foreclose this Mortgage or seek judicial collection, or collection ejecutar esta Hipoteca o recurrir a procedimiento judicial para su cobro, o su cobro

in any proceeding in bankruptcy of the Borrower, which amount shall en cualquier procedimiento en quiebra del Deudor, cuya suma será

be considered liquid and payable by the sole act of filing the complaint considerada líquida y exigible por el solo acto de la radicación de la demanda

and shall be in addition to the principal amount of the Note, (d) an y será en adición al principal del Pagaré, (d) una

amount of ten percent of the original principal amount of the Note suma equivalente al diez por ciento de la cuantía original del principal del Pagaré

to cover any other advances which may be made under this Mortgage para cubrir cualquier otro anticipo que pueda hacerse bajo esta Hipoteca,

and (e) an amount of ten percent of the original principal amount of the y (e) una suma equivalente al diez por ciento de la cuantía original del principal del

Note to cover interest in addition to that secured by law, Borrower Pagaré para cubrir intereses en adición a los garantizados por ley, el Deudor

does hereby create a voluntary mortgage on the Property. In the por la presente constituye hipoteca voluntaria sobre la Propiedad. En caso

event this Mortgage is not recorded at the Registry with the agreed de que esta Hipoteca no sea inscrita en el Registro de la Propiedad con el

rank, the same shall constitute a default hereunder entitling rango convenido, ello constituirá un incumplimiento bajo la presente facultando al

Lender to the remedies provided in paragraph 18 hereof. — Prestador a los remedios dispuestos en el párrafo 18 de la presente. —

— FOURTH: Borrower and Lender further covenant and agree — CUARTO: El Deudor y el Prestador pactan y convienen, además,

as follows: — lo siguiente: —

— 1. Payment of Principal and Interest. Borrower shall promptly pay — 1. Pago de Principal e Intereses. El Deudor pagará puntualmente

when due the principal of and interest on the indebtedness evidenced cuando vengán, el principal e intereses de la deuda evidenciada

by the Note, prepayment and late charges as provided in the por el Pagaré, y los cargos por pago anticipado y retardado según dispuesto en el

Note. — Pagaré. —

— 2. Funds for Taxes and Insurance. Subject to applicable law — 2. Fondos para Contribuciones y Seguros. Sujeto a las disposiciones de ley

or to a written waiver by Lender, Borrower shall pay to Lender aplicables o a renuncia escrita del Prestador, el Deudor pagará al Prestador

on the day monthly installments of principal and interest are
en la fecha en que son pagaderos según el Pagaré los plazos de principal e intereses,

payable under the Note, until the Note is paid in full, a sum
hasta que el Pagaré sea satisfecho totalmente, una suma

(herein "Funds") equal to one-twelfth of the yearly taxes
(en adelante "los Fondos") equivalente a una duodécima parte de las contribuciones

and assessments which may attain priority over this Mortgage,
e impuestos anuales que puedan adquirir prioridad sobre esta Hipoteca,

plus one-twelfth of yearly premium installments of hazard insurance,
más una duodécima parte de la prima anual de seguro contra riesgos,

plus one-twelfth of yearly premium installments for
más una duodécima parte de la prima anual del

mortgage insurance, if any, all as reasonably estimated ini-
seguro de hipoteca, si alguno, todos según razonablemente sean estimados ini-

tially and from time to time by Lender on the basis of assess-
cialmente y de tiempo en tiempo por el Prestador en base a imposicio-

ments and bills and reasonable estimates thereof. In addition,
nes y facturas y estimados razonables de los mismos. Adicionalmente,

if this Mortgage is on a condominium, or any other type of
si esta Hipoteca es sobre un condominio o cualquier otra clase de

association wherein property is jointly owned or adminis-
régimen mediante el cual la propiedad se posee o adminis-

tered and obligations for maintenance thereon arise in the Borrower,
tra en común y surjan obligaciones para el Deudor

the Borrower, at Lender's option, shall pay to Lender
respecto a su mantenimiento, a opción del Prestador, el Deudor pagará al Prestador

at the time herein provided, one-twelfth of the
en las fechas aquí dispuestas una duodécima parte de los

annual maintenance charges, and shall immediately pay to Lender
cargos anuales de mantenimiento y pagará inmediatamente al Prestador

all special assessments made. The Funds shall be held in an
todas las derramas especiales que se impongan. Los Fondos serán depositados en una

institution the deposits or accounts of which are insured by a
institución cuyas cuentas o depósitos estén asegurados por una

Federal agency (including Lender if Lender is such an
agencia federal (incluyendo el Prestador, si el Prestador es una

institution). Lender shall apply the Funds to pay said
institución de este tipo). El Prestador aplicará los Fondos al pago de dichas

taxes, assessments, insurance premiums, maintenance fees, and
contribuciones, impuestos, primas de seguro, cargos de mantenimiento y

special assessments. Lender may not charge for so holding and
derramas especiales. El Prestador no podrá cobrar por dichos servicios de depósito y

applying the Funds, analyzing said account, or verifying and compiling
aplicación de fondos, análisis de cuenta o la verificación y compilación de

said assessments and bills unless Lender pays Borrower interest
dichos impuestos y facturas a menos que el Prestador pague al Deudor intereses

on the Funds and applicable law permits Lender to make such a
sobre los Fondos y la ley aplicable permita al Prestador cobrar por dichos

charge. Borrower and Lender may agree in writing at the time of
servicios. El Deudor y el Prestador podrán acordar por escrito al tiempo de

execution of this Mortgage that interest on the Funds shall be paid to
otorgamiento de esta Hipoteca el pago de intereses sobre los Fondos al

Borrower, and unless such agreement is made or applicable law
Deudor y, a menos que se haga tal acuerdo o la ley aplicable

requires such interest to be paid, Lender shall not be required to pay
requiera el pago de dichos intereses, no se requerirá que el Prestador pague

Borrower any interest or earnings on the Funds. Lender shall give to
interés alguno o ingresos al Deudor sobre los Fondos. El Prestador dará al

Borrower, without charge, an annual accounting of the Funds showing
Deudor, libre de costo, un estado de cuenta anual de los Fondos indicando

credits and debits to the Funds and the purpose for which each debit
débitos y créditos a los Fondos y el propósito para el cual fue hecho cada débito

to the Funds was made. The Funds are pledged as additional security
a los Fondos. Los Fondos quedan depositados en prenda como garantía adicional

for the sums secured by this Mortgage. -----
de las sumas garantizadas por esta Hipoteca. -----

--- If the amount of the Funds held by Lender, together with the
--- Si la suma de los Fondos en manos del Prestador, junto con los

future monthly installments of Funds payable prior to the due dates
plazos mensuales futuros de Fondos pagaderos antes de la fecha de vencimiento

of taxes, assessments, insurance premiums and maintenance charges,
de las contribuciones, impuestos, primas de seguro y cargos de mantenimiento,

shall exceed the amount required to pay said taxes, assessments,
exceden de la cantidad necesaria para pagar dichas contribuciones, impuestos,

insurance premiums and maintenance charges as they fall due, such
primas de seguro y cargos de mantenimiento según venzan, dicho

excess shall be, at Borrower's option, either promptly repaid to
exceso será, a opción del Deudor, reembolsado inmediatamente al

Borrower or credited to Borrower on monthly installments of Funds.
Deudor o acreditado a los plazos mensuales de Fondos del Deudor.

If the amount of the Funds held by Lender shall not be sufficient to
Si la cantidad de los Fondos en manos del Prestador no fuere suficiente para

pay taxes, assessments, insurance premiums, maintenance fees and
pagar contribuciones, impuestos, primas de seguro, cargos de mantenimiento y

special assessments as they fall due, Borrower shall pay to Lender any derramas especiales según vengan, el Deudor pagará al Prestador cualquier

amount necessary to make up the deficiency within thirty (30) days cantidad necesaria para completar la deficiencia dentro de treinta (30) días

from the date notice is mailed by Lender to Borrower a partir de la fecha de envío por correo de notificación por el Prestador al Deudor

requesting payment thereof. -----
requiriendo su pago. -----

----- Upon payment in full of all sums secured by this Mortgage, -----
----- Una vez pagadas por completo todas las cantidades aseguradas por esta Hipoteca, -----

Lender shall promptly refund to Borrower any Funds
toca, el Prestador reembolsará inmediatamente al Deudor cualesquiera Fondos

held by Lender. If under paragraph 18 hereof the
en manos del Prestador. Si bajo las disposiciones del párrafo 18 de la presente la

Property is sold or the Property is otherwise acquired by Lender,
Propiedad es vendida o la Propiedad es de otro modo adquirida por el Prestador,

Lender shall apply, no later than immediately prior to the sale
el Prestador aplicará, no más tarde de inmediatamente antes de la venta

of the property or its acquisition by Lender, any Funds held by
de la Propiedad o su adquisición por el Prestador, cualesquiera Fondos en manos del

Lender at the time of application as a credit against the sums secured
Prestador al momento de su aplicación como crédito contra las sumas aseguradas

by this Mortgage. -----
por esta Hipoteca. -----

----- 3. Application of Payments. Unless applicable law provides
----- 3. Aplicación de Pagos. Excepto cuando ley aplicable disponga

otherwise, all payments received by Lender under the Note and
lo contrario todos los pagos recibidos por el Prestador bajo el Pagaré y

paragraphs 1 and 2 hereof shall be applied by Lender first in
los párrafos 1 y 2 de la presente serán aplicados por el Prestador primero al

payment of amounts payable to Lender by Borrower under paragraph
pago de los sumas pagaderas al Prestador por el Deudor bajo el párrafo

2 hereof, then to interest payable on the Note and then to the prin-
2 de la presente, luego a interés pagadero bajo el Pagaré y luego al prin-

cipal of the Note. -----
cipal del Pagaré. -----

----- 4. Charges; Liens. Borrower shall pay all taxes, assess-
----- 4. Cargas; Gravámenes. El Deudor pagará todas las contribuciones, impues-

ments and other charges, fines and impositions attributable to the
tos y otros cargos, multas e imposiciones atribuibles a la

Property which may attain a priority over this Mortgage, if any.
Propiedad que puedan obtener prioridad sobre esta Hipoteca, si algunos,

in the manner provided under paragraph 2 hereof or, if not paid in en la forma dispuesta bajo el párrafo 2 de la presente o, si no son pagados en

such manner, by Borrower making payment, when due, directly to the dicha forma, mediante el pago por el Deudor, cuando vengan, directamente al

payee thereof. Borrower shall promptly furnish to Lender all acreedor de los mismos. El Deudor suministrará inmediatamente al Prestador todas

notices of amounts due under this paragraph, and in the event las notificaciones de cantidades vencidas bajo este párrafo, y, en caso de que

Borrower shall make payment directly, Borrower shall promptly furnish el Deudor pague directamente, el Deudor suministrará inmediatamente

to Lender receipts evidencing such payments. Borrower al Prestador los recibos que evidencien dichos pagos. El Deudor

shall promptly discharge any lien which has priority over this descargará inmediatamente cualquier gravamen que tenga prioridad sobre esta

Mortgage; provided, that Borrower shall not be required to discharge Hipoteca; disponiéndose, que no se requerirá que el Deudor descargue

any such lien so long as Borrower shall agree in writing to the payment cualquiera de dichos gravámenes cuando el Deudor acuerde por escrito pagar

of the obligation secured by such lien in a manner acceptable to la obligación garantizada por dicho gravamen en forma aceptable al

Lender, or shall in good faith contest such lien by, or defend Prestador, o cuando impugne de buena fe dicho gravamen mediante, o defensa contra

enforcement of such lien in, legal proceedings which operate la ejecución de dicho gravamen en, procedimientos legales que produzcan

to prevent the enforcement of the lien or forfeiture of the Property el efecto de evitar la ejecución del gravamen o la pérdida de la Propiedad

or any part thereof. -----
o de cualquier parte de la misma. -----

--- 5. Hazard Insurance. Borrower shall keep the improvements now
--- 5. Seguro de Riesgos. El Deudor mantendrá las mejoras ahora

existing or hereafter erected on the Property insured against loss existentes o en adelante erigidas en la Propiedad aseguradas contra pérdida

by fire, hazards included within the term "extended coverage", and por fuego, riesgos incluidos dentro de término "cubierta extensa", y

such other hazards as Lender may require, and in such amounts and tales otros riesgos como el Prestador pueda requerir y en las cantidades y

for such periods as Lender may require; provided, that Lender por los términos que el Prestador pueda requerir; disponiéndose, que el Prestador

shall not require that the amount of such coverage exceed that amount no podrá requerir que el monto de dicha cubierta exceda del monto

of coverage required to pay the sums secured by this Mortgage. ---
de cubierta necesario para pagar las sumas aseguradas por esta Hipoteca. ---

—The insurance carrier providing the insurance shall be chosen by
—El asegurador que proporcione el seguro será escogido por

Borrower subject to approval by Lender; provided, that such
el Deudor sujeto a la aprobación del Prestador; disponiéndose que tal

approval shall not be unreasonably withheld. All premiums on
aprobación no será denegada irrazonablemente. Todas las primas de

insurance policies shall be paid in the manner provided under
pólizas de seguro serán pagadas en la forma dispuesta bajo

paragraph 2 hereof or, if not paid in such manner, by
el párrafo 2 de la presente o, si no pagados en dicha forma, mediante

Borrower making payment, when due, directly to the insurance carrier.
el pago directo por el Deudor al asegurador a su vencimiento.

—All insurance policies and renewals thereof shall be in form accept-
—Todas las pólizas de seguro y sus renovaciones serán en forma acep-

table to Lender and shall include a standard mortgage clause
table al Prestador e incluirán la cláusula usual de protección al acreedor hipotecario

in favor of and in form acceptable to Lender. Lender shall have the
a favor de y en forma aceptable al Prestador. El Prestador tendrá el

right to hold the policies and renewals thereof, and Borrower
derecho de poseer las pólizas y sus renovaciones y el Deudor

shall promptly furnish to Lender all renewal notices and
suministrará al Prestador inmediatamente todas las notificaciones de renovación y

all receipts of paid premiums. In the event of loss, Borrower shall give
todos los recibos de primas pagadas. En caso de pérdida, el Deudor dará

prompt notice to the insurance carrier and Lender, and Lender may
notificación inmediata al asegurador y al Prestador, y el Prestador podrá

make proof of loss if not made promptly by Borrower. —————
hacer la prueba de pérdida si el Deudor no lo hace inmediatamente. —————

—Unless Lender and Borrower otherwise agree in writing,
—A menos que el Prestador y el Deudor acuerden lo contrario por escrito,

insurance proceeds shall be applied to restoration or re-
las indemnizaciones provenientes de seguros serán aplicadas a la restauración o re-

pair of the Property damaged, provided such restoration or
paración de la Propiedad afectada, bajo condición de que dicha restauración o

repair is economically feasible and the security of this Mortgage is not
reparación sea económicamente factible y la garantía de esta Hipoteca no quede

thereby impaired. If such restoration or repair is not economically
por ello menoscabada. Si tal restauración o reparación no fuere económicamente

feasible or if the security of this Mortgage would be impaired, the
factible o si la garantía de esta Hipoteca fuere menoscabada, las

insurance proceeds shall be applied to the sums secured
indemnizaciones provenientes de seguros serán aplicadas a las sumas garantizadas

of the Property. If this Mortgage is on a unit in a condominium or a
a la Propiedad. Si esta Hipoteca es sobre una unidad en un condominio o un

planned unit development, or if Borrower is a member of any other
proyecto de unidades planificadas, o si el Deudor es un miembro de cualquier otra

type of association wherein property is jointly owned or administered
clase de régimen mediante el cual la propiedad se posee o administra en común

and obligations for maintenance thereof arise in the Borrower,
y surjan obligaciones para el Deudor respecto a su mantenimiento,

Borrower shall perform all of Borrower's obligations under the declara-
el Deudor cumplirá con todas las obligaciones del Deudor bajo la declara-

tion or covenants creating or governing the condominium or
ción o convenios que establecen o gobiernan el condominio o

planned unit development, the by-laws and regulations of the condo-
proyecto de unidades planificadas, las reglas y los reglamentos del condo-

minium or planned unit development, and constituent documents, or
minio o proyecto de unidades planificadas y los documentos constituyentes, o

arising from Borrower's membership in such association. -----
que surgen de la condición de miembro del Deudor en dicha asociación. -----

--- 7. Protection of Lender's Security. If Borrower fails to perform
--- 7. Protección de la Garantía del Prestador. Si el Deudor dejare de cumplir

the covenants and agreements contained in this Mortgage, or if
los pactos y convenios contenidos en este Hipoteca, o si

any action or proceeding is commenced which materially affects
se comensare alguna acción o procedimiento que materialmente afecte

Lender's interest in the Property, including, but not limited to,
el interés del Prestador en la Propiedad, incluyendo, sin implicar limitación,

eminent domain, insolvency, enforcement of regulations of the
de expropiación, insolvencia, ejecución de reglamentación de la

Planning Board of Puerto Rico or arrangements or
Junta de Planificación de Puerto Rico o concurso de acreedores o

proceedings involving a bankrupt or decedent, then Lender
procedimientos relacionados con un quebrado o un causante, el Prestador,

at Lender's option, upon notice to Borrower, may make such
a opción del Prestador, previa notificación al Deudor, podrá hacer aquellas

appearances, disburse such sums and take such action as is necessary
comparecencias, desembolsos de dineros y tomar cualquier acción que sea necesaria

to protect Lender's interest, including, but not limited to,
para proteger el interés del Prestador incluyendo, sin implicar limitación,

disbursement of reasonable attorney's fees and entry upon the Property
desembolso de honorarios razonables de abogado y entrar a la Propiedad

to make repairs. -----
para efectuar reparaciones. -----

--- If Lender required mortgage insurance as a condition of making
--- Si el Prestador requirió seguro hipotecario como condición para hacer

the loan secured by this Mortgage, Borrower shall pay the premiums
el préstamo garantizado por esta Hipoteca, el Deudor pagará las primas
required to maintain such insurance in effect until such time
requeridas para mantener en vigor dicho seguro hasta que expire el término durante

as the requirement for such insurance terminates in accordance with
el cual debe mantenerse en vigor dicho seguro de acuerdo con

Borrower's and Lender's written agreement or applicable law. Borrower
el convenio escrito entre el Prestador y Deudor o la ley aplicable. El Deudor

shall pay the amount of all mortgage insurance premiums in the
pagará el monto de todas las primas del seguro hipotecario según

manner provided under paragraph 2 hereof. -----
dispuesto en el párrafo 2 de la presente. -----

--- Any amounts disbursed by Lender pursuant to this
--- Cualesquiera sumas desembolsadas por el Prestador bajo las disposiciones de este

paragraph 7, with interest thereon, shall become additional indebtedness
párrafo 7, con intereses sobre las mismas, serán deuda adicional

of Borrower secured by this Mortgage. Unless Borrower and Lender
del Deudor garantizada por esta Hipoteca. A menos que Deudor y Prestador

agree to other terms of payment, such amounts shall be payable
convengan otros términos de pago, dichas sumas serán pagaderas

upon notice from Lender to Borrower requesting payment thereof,
inmediatamente que el Prestador notifique al Deudor requiriendo pago de las mismas,

and shall bear interest from the date of disbursement at the rate
y devengarán intereses a partir de la fecha de desembolso al tipo

payable from time to time on outstanding principal under the Note
pagadero de tiempo en tiempo sobre el principal adeudado bajo el Pagaré,

unless payment of interest at such rate would be contrary to
excepto cuando el pago de dicho interés a razón de dicho tipo resulte contrario a

applicable law, in which event such amounts shall bear interest at
ley aplicable, en cuyo caso dichas sumas devengarán intereses al

the highest rate permissible under applicable law. Nothing contained in
tipo más alto permisible bajo la ley aplicable. Nada de lo expresado en

this paragraph 7 shall require Lender to incur any expense or take
este párrafo 7 requerirá del Prestador que incurra en ningún gasto o tome

any action hereunder. -----
acción alguna bajo el mismo. -----

--- 8. Inspection. Lender may make or cause to be made
--- 8. Inspección. El Prestador podrá hacer o causar que se hagan

reasonable entries upon and inspections of the Property, provided that
entradas razonables a, e inspecciones de, la Propiedad, disponiéndose que

Lender shall give Borrower notice prior to any such inspection speci-
el Prestador dará notificación previa al Deudor de tales inspecciones especí-

ifying reasonable cause therefor related to Lender's interest in
hacando causa razonable para las mismas relacionadas con el interés del Prestador en

the Property. -----
la Propiedad. -----

--- 9. Condemnation. The proceeds of any award or claim
--- 9. Expropiación. Los fondos provenientes de cualquier laudo o reclamación

for damages, direct or consequential, in connection with any condemna-
por daños, directos o emergentes, en relación con cualquier expropia-

tion or other taking of the Property, or part thereof, or for conveyance
ción o enajenación forzosa de la Propiedad, o parte de la misma, o por traspaso

in lieu of condemnation, are hereby assigned and shall be paid to
en lugar de expropiación, quedan por la presente cedidos y serán pagados al

Lender. -----
Prestador. -----

--- In the event of a total taking of the Property, the
--- En caso de enajenación forzosa total de la Propiedad, los

proceeds shall be applied to the sums secured by this Mortgage,
fondos provenientes serán aplicados a las sumas garantizadas por esta Hipoteca,

with the excess, if any, paid to Borrower. In the event of a
y el exceso, si alguno, pagado al Deudor. En caso de una

partial taking of the Property, unless Borrower and Lender
enajenación forzosa parcial de la Propiedad, a menos que el Deudor y el Prestador

otherwise agree in writing, there shall be applied to the sums secured
acuerden por escrito lo contrario, se aplicará a las sumas garantizadas

by this Mortgage such proportion of the proceeds as is equal to that
por esta Hipoteca tal proporción de los fondos provenientes que equivalga a la

proportion which the amount of the sums secured by this Mortgage
proporción que el monto de las sumas aseguradas por esta Hipoteca

immediately prior to the date of taking bears to the fair market value
inmediatamente antes de la fecha de enajenación forzosa guarde al valor en el mercado

of the Property immediately prior to the date of taking, with the
de la Propiedad inmediatamente antes de la fecha de la enajenación forzosa, y el

balance of the proceeds paid to Borrower. -----
balance de dichos fondos serán pagados al Deudor. -----

--- If the Property is abandoned by Borrower or if, after
--- Si la Propiedad es abandonada por el Deudor, o si después

notice by Lender to Borrower that the condemnor offers to make
que el Prestador notifique al Deudor que el expropiante ofrece hacer

an award or settle a claim for damages, Borrower fails to respond
un laudo o transigir una reclamación por daños, el Deudor dejare de responder

to Lender within thirty (30) days of the date
al Prestador dentro del término de treinta (30) días a partir de la fecha de

such notice is mailed, Lender is authorized to collect and apply
envío por correo de dicha notificación, el Prestador queda autorizado a cobrar y aplicar

the proceeds at Lender's option either to restoration or repair of the
los fondos provenientes, a opción del Prestador, a restaurar o reparar la

Property or to the sums secured by this Mortgage. —————
Propiedad o al pago de las sumas aseguradas por esta Hipoteca. —————

— Unless Lender and Borrower otherwise agree in writing,
— A menos que el Prestador y el Deudor acuerden lo contrario por escrito,

any such application of proceeds to principal shall not extend or post-
dicha aplicación de fondos a principal no extenderá o pos-

pone the due date of the monthly installments referred to in
pondrá la fecha de vencimiento de los plazos mensuales a los cuales se refieren los

paragraphs 1 and 2 hereof or change the amount of such installments.
párrafos 1 y 2 de la presente, ni cambiará el monto de dichos plazos.

— 10. Borrower Not Released. Extension of the time for payment or
— 10. Deudor no queda Relevado. Ni la prórroga de la fecha de pago, ni

modification of amortization of the sums secured by this Mortgage
la modificación de la amortización de las sumas aseguradas por esta Hipoteca

granted by Lender to any successor in interest of Borrower shall not be
concedidas por el Prestador a cualquier sucesor en título, constituirá

a novation of this Mortgage nor operate to release, in any manner, the
una novación de esta Hipoteca ni relevará, en forma alguna,

liability of the original Borrower and Borrower's successors in interest.
al Deudor original ni a los sucesores en título del Deudor de responsabilidad.

Lender shall not be required to commence proceedings against such
No se requerirá del Prestador que comience procedimientos contra tal

successor or refuse to extend time for payment or otherwise modify
sucesor, ni que rehuse extender la fecha de pago o de otra forma modifique

amortization of the sums secured by this Mortgage by
la amortización de las sumas garantizadas por esta Hipoteca por

reason of any demand made by the original Borrower and
razón de cualquier exigencia del Deudor original y

Borrower's successors in interest. —————
los sucesores del Deudor. —————

— 11. Forbearance by Lender Not a Waiver. Any
— 11. Indulgencia de Morosidad por Prestador no Constituye Renuncia. Cualquier

forbearance by Lender in exercising any
indulgencia de morosidad concedida por el Prestador en el ejercicio de cualquier

right or remedy hereunder, or otherwise afforded by applicable law,
derecho o remedio bajo la presente, o de otro modo concedida por ley aplicable,

shall not be a waiver of or preclude the exercise of any right or remedy.
no constituirá una renuncia ni impedirá el ejercicio de cualquier derecho o remedio.

The procurement of insurance or the payment of taxes or other liens or
La obtención de seguros, o el pago de contribuciones u otra carga o

charges by Lender shall not be a waiver of Lender's right to
gravamen, por el Prestador no constituirá renuncia del derecho del Prestador a

accelerate the maturity of the indebtedness secured by this Mortgage.
acelerar el vencimiento de la deuda garantizada por esta Hipoteca.

— 12. Remedies Cumulative. All remedies provided in this Mortgage
— 12. Remedios Cumulativos. Todos los remedios dispuestos en esta Hipoteca

are distinct and cumulative to any other right or remedy under
son independientes de y cumulativos a, cualquier otro derecho o remedio bajo

this Mortgage or afforded by law or equity, and may be exercised con-
esta Hipoteca u ofrecido por ley o equidad, y podrán ser ejercidos con-

currently, independently or successively. —————
currentemente, independientemente o sucesivamente. —————

— 13. Successors and Assigns Bound; Joint and Several Liability;
— 13. Sucesores y Cesionarios Obligados; Responsabilidad Solidaria;

Captions. The covenants and agreements herein contained shall bind,
Títulos. Los pactos y convenios contenidos en la presente obligarán,

and the rights hereunder shall inure to, the respective successors
y los derechos concedidos bajo la presente beneficiarán, a los sucesores

and assigns of Lender and Borrower, subject to the provisions
y cesionarios respectivos del Prestador y del Deudor, sujeto a las disposiciones

of paragraph 17 hereof. All covenants and agreements of Borrower
del párrafo 17 de la presente. Todos los convenios del Deudor

shall be joint and several. The captions and headings of the paragraphs
serán solidarios. Los títulos y epígrafes de los párrafos

of this Mortgage are for convenience only and are not to be used
de esta Hipoteca son para conveniencia únicamente y no serán usados

to interpret or define the provisions hereof. —————
para interpretar las disposiciones de la presente. —————

— 14. Notice. Except for any notice required under applicable
— 14. Notificación. Excepto por cualquier notificación que la ley aplicable

law to be given in another manner, (a) any notice to Borrower provided
requiera sea dada de otra manera, (a) toda notificación al Deudor dispuesta

for in this Mortgage shall be given by mailing such notice by certified
en esta Hipoteca será dada enviando dicha notificación por correo certificado

mail addressed to Borrower at the Property Address or at such other
dirigida al Deudor a la Dirección de la Propiedad o a cualquier otra

address as Borrower may designate by notice to Lender as provided
dirección que el Deudor designe por notificación al Prestador según indicado

herein, and (b) any notice to Lender shall be given by certified mail,
en la presente, y (b) toda notificación al Prestador será dada por correo certificado

return receipt requested, to Lender's address stated herein or to such
con acuse de recibo a la Dirección del Prestador indicada en la presente o a cualquier

other address as Lender may designate by notice to Borrower as
otra dirección que el Prestador designe por notificación al Deudor según

provided herein. Any notice provided for in this Mortgage
indicado en la presente. Se considerará dada cualquier notificación al Prestador

shall be deemed to have been given to Borrower or Lender when given
o al Deudor si se da

in the manner designated herein. —————
en la manera dispuesta en la presente. —————

— 15. Uniform Mortgage; Governing Law; Severability. This form of
— 15. Hipoteca Uniforme; Ley que Rige; Separabilidad. Esta forma de

mortgage was developed from mortgage instruments prepared for
hipoteca fue desarrollada a base de instrumentos hipotecarios preparados para

use throughout the United States of America with limited variations
uso a través de los Estados Unidos de América con cambios limitados

by jurisdiction to constitute a uniform security instrument
por jurisdicción con el propósito de constituir un instrumento uniforme de garantía

covering real property. This Mortgage shall be governed by the law of
inmobiliaria. Esta Hipoteca será regida por la ley de

the jurisdiction in which the Property is located. In the event that any
la jurisdicción en la cual esté localizada la Propiedad. En caso de que cualquier

provision or clause of this Mortgage or the Note conflicts with
disposición o cláusula de esta Hipoteca o del Pagaré conliza con

applicable law, such conflict shall not affect other provisions of this
la ley aplicable, dicho conflicto no afectará otras disposiciones de esta

Mortgage or the Note which can be given effect without the
Hipoteca o del Pagaré a las cuales pueda darse efecto sin la

conflicting provision, and to this end the provisions of the Mortgage
disposición conflictiva y, a tal fin, las disposiciones de esta Hipoteca

and the Note are declared to be severable. —————
y del Pagaré son declaradas separables. —————

— 16. Borrower's Copy. Borrower shall be furnished a conformed copy
— 16. Copia del Deudor. El Deudor será suplido con una copia concordante

of the Note and of this Mortgage within seven (7) days of the date of
del Pagaré y de esta Hipoteca dentro de siete (7) días a partir de la fecha del

execution hereof. —————
otorgamiento de la presente. —————

— 17. Transfer of the Property; Assumption. If all or any part of the
— 17. Transferencia de Propiedad; Asunción. Si toda o parte de la

Property or an interest therein is sold or transferred by Borrower
Propiedad, o un interés en la misma, es vendido o transferido por el Deudor

without Lender's prior written consent, excluding (a) the creation sin el consentimiento previo por escrito del Prestador, excluyendo (a) la creación of a lien or encumbrance subordinate to this Mortgage, (b) the crea- de una carga o gravamen subordinada a esta Hipoteca, (b) la crea- tion of a purchase money security interest for household appliances, ción de una garantía del precio de compraventa de enseres del hogar, (c) a transfer by devise or descent or (d) the grant of any (c) una transferencia por legado o herencia, o (d) la concesión de un leasehold interest of three years or less not containing an option derecho de arrendamiento de tres años o menos que no contenga una opción to purchase, Lender may, at Lender's option, declare all the sums de compra, el Prestador podrá, a opción del Prestador, declarar todas las sumas secured by this Mortgage to be immediately due and payable. Lender aseguradas por esta Hipoteca inmediatamente vencidas y pagaderas. El Prestador shall have waived such option to accelerate if, prior to the sale or habrá renunciado tal derecho de aceleración si, antes de la venta o transfer, Lender and the person to whom the Property is to be sold transferencia, el Prestador y la persona a quien la Propiedad ha de ser vendida or transferred reach agreement in writing that the credit of such o transferida llegan a un acuerdo por escrito a efectos de que el crédito de dicha person is satisfactory to Lender and that the interest payable on persona es satisfactorio al Prestador y de que el interés pagadero the sums secured by this Mortgage shall be at such rate as sobre las sumas aseguradas por esta Hipoteca será el tipo que Lender shall request. The waiver of the option to accelerate requiera el Prestador. La renuncia por el Prestador a la opción de aceleración provided in this paragraph 17 by Lender shall not be interpreted as a dispuesta en este párrafo 17 no será interpretada como un release from Borrower's obligations under this Mortgage and the Note. relevo de las obligaciones del Deudor bajo esta Hipoteca y el Pagaré.

— If Lender exercises such option to accelerate, Lender
 — Si el Prestador ejerce dicha opción de aceleración, el Prestador shall mail Borrower notice of acceleration in accordance with enviará por correo al Deudor notificación de aceleración de acuerdo con paragraph 14 hereof. Such notice shall provide a pe- las disposiciones del párrafo 14 de la presente. Dicha notificación concederá un pe- riod of not less than thirty (30) days from the date riodo de no menos de treinta (30) días a partir de la fecha de the notice is mailed within which Borrower may pay the sums envío por correo de la notificación durante el cual el Deudor podrá pagar las sumas declared due. If Borrower fails to pay such sums prior to the declaradas vencidas. Si el Deudor dejare de pagar dichas sumas antes de la

expiration of such period, Lender may, without further notice or
expiración de dicho periodo, el Prestador podrá, sin necesidad de notificación o

demand on Borrower, invoke any remedies permitted
requerimiento adicional al Prestador, invocar cualquiera de los remedios permitidos

by paragraph 18 hereof. -----

por el párrafo 18 de la presente. -----

--- 18. Acceleration; Remedies. Except as provided in paragraph 17

--- 18. Aceleración; Remedios. Excepto según se dispone en el párrafo 17

hereof, upon Borrower's breach of any covenant or agreement of
de la presente, al incumplir el Deudor cualquiera de los pactos o convenios del

Borrower in this Mortgage, including the covenants to pay when due any
Deudor en esta Hipoteca, incluyendo los pactos de pagar a su vencimiento las

sums secured by this Mortgage, Lender prior to acceleration
sumas garantizadas por esta Hipoteca, el Prestador, antes de acelerar su vencimiento,

shall mail notice to Borrower as provided in paragraph 14
enviará por correo notificación al Deudor, según dispuesto en el párrafo 14

hereof specifying: (1) the breach; (2) the action re-
de la presente, especificando lo siguiente: (1) el incumplimiento; (2) la acción re-

quired to cure such breach; (3) a date, not less
querida para subsanar dicho incumplimiento; (3) la fecha límite, que no será anterior

than thirty (30) days from the date the notice is mailed to Bor-
a treinta (30) días a partir de la fecha de envío por correo de la notificación al Deu-

rower, by which such breach must be cured; and (4)
dor, antes de la cual dicho incumplimiento deberá ser subsanado; y (4)

that failure to cure such breach on or before the date
una indicación de que dejar de subsanar dicho incumplimiento en o antes de la fecha

specified in the notice may result in acceleration
límite especificada en la notificación podrá resultar en la aceleración del vencimiento

of the sums secured by this Mortgage, foreclosure by judicial proceeding
de las sumas garantizadas por esta Hipoteca, ejecución por la vía judicial

and sale of the Property. The notice shall further inform Borrower of the
y la venta de la Propiedad. La notificación informará al Deudor, además, de su

right to reinstate after acceleration and the right to assert
derecho a rehabilitación con posterioridad a la aceleración y de su derecho a aseverar

the non-existence of a default or any other defense of Borrower to
la inexistencia de incumplimiento o cualquier otra defensa del Deudor a la

acceleration and foreclosure in the foreclosure proceeding. If the breach
aceleración o ejecución en cualquier procedimiento de ejecución. Si el incumplimiento

is not cured on or before the date specified in the notice,
no es subsanado en o antes de la fecha límite especificada en la notificación,

Lender at Lender's option may declare all of the sums secured by
el Prestador, a opción del Prestador, podrá declarar todas las sumas garantizadas por

this Mortgage to be immediately due and payable without
esta Hipoteca inmediatamente vencidas y pagaderas sin necesidad de

further demand and may foreclose this Mortgage by judicial proceeding.
requerimiento adicional y podrá ejecutar esta Hipoteca por la vía judicial.

Lender shall be entitled to collect in such proceeding all expenses of
El Prestador tendrá derecho a cobrar en dicho procedimiento todos los gastos de

foreclosure, including, but not limited to, attorney's fees, and costs of
ejecución, incluyendo, sin implicar limitación, honorarios de abogado, y el costo de

documentary evidence, abstracts and title reports. -----
evidencia documentaria, resúmenes y estudios de título. -----

--- 18. Borrower's Right to Reinstate. Notwithstanding
--- 19. Derecho de Rehabilitación del Deudor. No empeco

Lender's acceleration of the sums secured by this Mortgage,
la aceleración por el Prestador de las sumas garantizadas por esta Hipoteca,

Borrower shall have the right to have any proceedings begun by
el Deudor tendrá derecho de paralizar cualquier procedimiento comenzado por

Lender to enforce this Mortgage discontinued at any time prior to
el Prestador para ejecutar esta Hipoteca en cualquier momento antes de

entry of a judgement enforcing this Mortgage if: (a) Borrower pays
que se dicte sentencia ejecutando esta Hipoteca si: (a) el Deudor paga

Lender all sums which would be then due under this Mortgage and
al Prestador todas las sumas que estuvieren vencidas bajo esta Hipoteca y

the Note including advances, if any, had no acceleration occurred;
el Pagaré incluyendo adelantos, si algunos, de no haber ocurrido la aceleración;

(b) Borrower cures all breaches of any other covenants or
(b) el Deudor subsana todos los incumplimientos de cualesquiera otros pactos o

agreements of Borrower contained in this Mortgage; (c) Borrower pays
convenios del Deudor contenidos en esta Hipoteca; (c) el Deudor paga

all reasonable expenses incurred by Lender in enforcing the covenants
todas los gastos razonables incurridos por el Prestador en la ejecución de los pactos

and agreements of Borrower contained in this Mortgage and in enforcing
y convenios del Deudor contenidos en esta Hipoteca y en la ejecución

Lender's remedies as provided in paragraph 18 hereof, including,
de los remedios del Prestador dispuestos en el párrafo 18 de la presente, incluyendo,

but not limited to, attorney's fees; and (d) Borrower takes such action
sin implicar limitación, honorarios de abogado; y (d) el Deudor toma aquella acción

as Lender may reasonably require to assure that the lien of
que el Prestador pueda razonablemente requerir para asegurar que el gravamen de

this Mortgage, Lender's interest in the Property and Borrower's obligation
esta Hipoteca, el interés del Prestador en la Propiedad y la obligación del Deudor

to pay the sums secured by this Mortgage shall continue
de pagar la sumas garantizadas por esta Hipoteca continuarán inalteradas

unimpaired. Upon such payment and cure by Borrower, this
adversamente. Al hacer el Deudor dicho pago y subsanar dicho incumplimiento, esta

Mortgage and the obligations secured hereby shall remain in full force
Hipoteca y las obligaciones garantizadas por la misma quedarán en completa fuerza

and effect as if no acceleration had occurred. —————
y vigor como si no hubiera ocurrido aceleración. —————

— 20. **Assignment of Rents; Appointment of Receiver.** As
— 20. **Cesión de Rentas; Designación de Síndico.** Como

additional security hereunder, Borrower hereby assigns to Lender
garantía adicional, el Deudor por la presente cede al Prestador

the rents of the Property, provided that Borrower shall, prior to
las rentas de la Propiedad, disponiéndose que el Deudor, antes de

acceleration under paragraph 18 hereof or abandonment of the
aceleración de vencimiento bajo el párrafo 18 de la presente o abandono de la

Property, have the right to collect and retain such rents
Propiedad, tendrá el derecho de cobrar y retener dichas rentas

as they become due and payable. —————
según venzan y sean pagaderas. —————

— Upon acceleration under paragraph 18 hereof or abandonment of
— Al ocurrir una aceleración bajo el párrafo 18 de la presente o el abandono de

the Property, Lender shall be entitled to have a receiver appointed by a
la Propiedad, el Prestador tendrá derecho a que se designe por un

court to enter upon, take possession of and manage the Property and
tribunal un síndico que entre, tome posesión de y administre la Propiedad y

to collect the rents of the Property including those past due. All
que cobre las rentas de la Propiedad incluyendo las anteriormente vencidas. Todas

rents collected by the receiver shall be applied first to payment of the
las rentas cobradas por el síndico serán aplicadas primero al pago de los

costs of management of the Property and collection of rents, including,
gastos de administración de la Propiedad y del cobro de las rentas incluyendo,

but not limited to, receiver's fees, premiums on receiver's bonds
sin que implique limitación, a los honorarios del síndico, primas de la fianza del síndico

and attorney's fees, and then to the sums secured by this Mortgage.
y honorarios de abogado, y luego a las sumas garantizadas por esta Hipoteca.

The receiver shall be liable to account only for those rents
El síndico será responsable de rendir cuentas únicamente respecto a las rentas

actually received. —————
realmente recibidas. —————

— 21. **Release.** Upon payment of all sums secured by this
— 21. **Descargo.** Una vez pagadas todas las sumas garantizadas por esta

Mortgage, Lender shall release and cancel this Mortgage at
Hipoteca, el Prestador descargará y cancelará esta Hipoteca por

Borrower's expense, or, at Borrower's option, endorse the Note-
cuenta del Deudor o, a opción del Deudor, endosará el Pagaré---

"for cancellation only" without charge to Borrower.-----
"para cancelación únicamente" sin cargo al Deudor.-----

---FIFTH: The Property.-----
---QUINTO: La Propiedad.-----

---The description of the mortgaged Property, together with----
---La descripción de la Propiedad, junto con-----

all the structures, improvements now or hereafter-----
todas las estructuras, mejoras actuales o futuras-----

erected on the Property and all easements, rights, -----
en la Propiedad y todas las servidumbres, derechos,-----

appurtenances and rents, and all fixtures now and hereafter----
pertenencias y rentas, y todos los muebles actualmente o en el-

attached to the Property, all of which, including-----
futuro adheridos a la Propiedad, todos los cuales, incluyendo--

replacements and additions thereto shall be-----
los que reemplacen o se le añadan en el futuro, serán-----

deemed to be and remain a part of the Property covered by this-
considerados como parte de la Propiedad cubierta por esta-----

Mortgage, is:-----
Hipoteca, es la siguiente:-----

---URBANA: Solar marcad con el número treinta y tres del bloque
"EA" del plano de inscripción de la Urbanización Los Almendros
(Estancias de Río Hondo IV), radicada en el Barrio Hato Tejas de
Bayamón, Puerto Rico, con una cabida superficial de TRESCIENTOS
VEINTITRES PUNTO CUATROCIENTOS SETENTA Y SEIS
METROS CUADRADOS (323.476 mc). En lindes por el NORTE, con
el solar número treinta y cuatro en veinticuatro punto novecientos
cincuenta y dos metros; por el SUR, con el solar treinta y dos, en
veinticuatro punto ochocientos treinta y ocho metros; por el ESTE, con
la calle número tres, en trece metros y por el OESTE, con la Avenida
Comerío, en trece metros.-----

---Enclava una casa.-----

---Consta inscrito al folio cuarenta y uno del tomo ciento cincuenta y
seis de Bayamón Norte, finca número siete mil doscientos noventa y
tres (antes cincuenta y cuatro mil trescientos sesenta y ocho) del
Registro de la Propiedad de Bayamón, sección tercera.-----

--El Notario hace constar haber advertido a los compareciente que de estar la propiedad objeto de esta escritura sujeta a algún gravamen hipotecario con prioridad a la hipoteca constituida mediante esta escritura, según lo acordado con la institución financiera y requerido por la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras deberá retener de los fondos generados por el préstamo garantizado por esta hipoteca un balance suficiente para saldar dicho(s) gravamen(es); que existe(n) un(os) cheque(s) el(los) cual(es) dicho Reglamento Número 5337 requiere que la institución financiera remita al(los) acreedor(es) correspondiente(s) para la cancelación de tal(es) gravamen(es), aunque esto no constituye una garantía absoluta de que ello así será hecho; que el dueño de la propiedad hipotecada mediante esta escritura tiene el derecho de exigir que tal(es) gravamen(es) sea(n) cancelado(s) en el mismo acto de este financiamiento y que de renunciar voluntariamente a ese derecho el(los) compareciente(s) queda(n) advertido(s) y están consciente(s) de los riesgos y consecuencias de que dicho(s) gravamen(es) no sea(n) cancelado(s); y que bajo las disposiciones del Truth in Lending Act, en los casos en que estas disposiciones sean aplicables, la institución financiera no tiene obligación de desembolsar todo ni parte del préstamo garantizado por esta hipoteca hasta que, en los casos apropiados, el deudor hipotecario renuncie al derecho de rescindir o hasta haber transcurrido el período durante el cual él (ellos) tiene(n) derecho a rescindir el préstamo. Hechas estas advertencias, el(os) compareciente(s) ha(n) renunciado al derecho de exigir que tal(es) gravamen(es) sea(n) cancelados(s) en este mismo acto.-----

---SIXTH:- MINIMUM BIDDING AMOUNT:- In compliance with the pro-
---SEXTO:- TIPO MINIMO EN SUBASTA:- En cumplimiento con lo dis-

visions of Article One Hundred Seventy Nine (179) of Act Number
puesto en el Artículo Ciento Setenta y Nueve (179) de la Ley---

One Hundred Ninety Eight (198) approved on August Eight Nine--
Número Ciento Noventa y Ocho (198) aprobada el día ocho (8) de

teen Hundred Seventy Nine (1979), it is hereby agreed that the
agosto de mil novecientos setenta y nueve (1979), por la presen-

minimum bidding amount for the first public auction in case of
te se fija como tipo mínimo para la primera subasta, en caso de

foreclosure is fixed in an amount equal to the principal sum--
ejecución, una cantidad igual a la suma principal indicada en el

stated in paragraph SECOND of this deed.-----
párrafo SEGUNDO de esta escritura.-----

---SEVENTH: APPEARING PARTIES ("Borrower"):-----

---SEPTIMO: COMPARECIENTES ("Deudor"):-----

---GRACE NEREIDA REYES PEREZ, also known as GRACE N.
REYES PEREZ (Social Security Number ~~3324222~~) of legal age,
single, property owner and resident of Bayamón, Puerto Rico.-----

---MARCOS ANTONIO CRUZ REYES (Social Security number
~~3324222~~) of legal age, single,-----
----- property owner and resident of

Isabela, Puerto Rico;-----

---RAQUEL TERESA CRUZ REYES, also known as RAQUEL
TERESITA CRUZ REYES (Social Security number ~~3324222~~)
of legal age, single,-----

property owner and resident of Bayamón,----- Puerto Rico;-----

---MARCOS ANTONIO CRUZ REYES is also known as MARCO ANTONIO
CRUZ REYES.-----

--- EIGHTH: Lender. The Lender is SANA INVESTMENT MORTGAGE
--- OCTAVO: Prestador. El Prestador es BANKERS, INC.-----

and the Lender's address is SAN JUAN, PUERTO RICO.-----
y la dirección del Prestador es

--- NINTH: Waiver of Homestead Rights. -----
--- NOVENO: Renuncia de Hogar Seguro. -----

--- Borrower hereby waives, in favor of the Lender, to the
--- El Deudor por la presente renuncia, a favor del Prestador, hasta el

fullest extent allowed by law, all homestead and similar rights
límite permitido por ley, todos sus derechos de hogar seguro y derechos similares

conferred upon Borrower by any law, including, without limitation,
conferidos al Deudor por cualquier ley incluyendo, sin implicar limitación,

the provisions of the Puerto Rico Right of Homestead (31 L.P.R.A.
las disposiciones sobre Derecho de Hogar Seguro de Puerto Rico (31 L.P.R.A.

§§ 1851-1857). -----
§§ 1851-1857). -----

--- TENTH: Property Address. The Property Address shall be
--- DECIMO: Dirección de la Propiedad. La Dirección de la Propiedad será

the address stated in the Note as the Property Address. -----
la dirección indicada en el Pagaré como Dirección de la Propiedad. -----

----- ACCEPTANCE -----
----- ACEPTACION -----

--- The appearing parties accept this Deed in its entirety and I, the
--- Los comparecientes aceptan esta Escritura en su totalidad y yo, el

Notary, made to the appearing parties the necessary legal warnings
Notario, hice a los comparecientes las advertencias legales pertinentes

concerning the execution of the same. I, the Notary, advised the
relativas a su otorgamiento. Yo, el Notario, advertí a las

appearing parties as to their right to have witnesses present at this
partes comparecientes de su derecho de tener testigos presentes a este

execution, which right they waived. The appearing parties having
otorgamiento, a cuyo derecho renunciaron. Habiendo los comparecientes

read this Deed in its entirety, fully ratify and confirm the
leído esta Escritura en su totalidad, la ratifican totalmente y confirman que las

statements contained herein as the true and exact embodiment of their
declaraciones contenidas en la misma reflejan fiel y exactamente sus

stipulations, terms and conditions. Whereupon the appearing parties
estipulaciones, términos y condiciones. En cuya virtud los comparecientes

signed this Deed, before me, the Notary, and signed their initials on
firman esta Escritura ante mí, el Notario, y firman sus iniciales en

each and every page of this Deed.-----
todas y cada una de las páginas de esta escritura.

---I, the Notary, do hereby certify as to everything
---Yo, el Notario, por la presente certifico de todo

stated or contained in this instrument.-----
lo declarado y contenido en este instrumento.-----

---I, the Notary, DO HEREBY ATTEST.-----
---Yo, el Notario, DOY FE.-----

---NOTA: SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.-----
comparece en este acto representado por FELIX-----

CUADRADO, también conocido como FELIX CUADRADO ROUSSEL, según
Resolución certificada el veintiocho de octubre de dos mil
tres, ante el Notario Público Angel J. Zamora.-----
con el propósito de aceptar la hipoteca constituida-
mediante la presente, en cumplimiento con el-----
Artículo Ciento Ochenta y Seis de la Ley Hipotecaria
de Puerto Rico. REPITO LA FE.-----

---It is further made clear that the Social Security
Number of SANA INVESTMENT MORTGAGE BANKERS, INC.-----
is "66-052-1802" and that FELIX CUADRADO ROUSSEL, of
legal age, married to Margarita Rodriguez, executive and
resident of Toa Alta, Puerto Rico, with social security number
"581-21-0606" and who -----

showed the subscribing Notary his authority to-----
represent the mortgagee. I AGAIN ATTEST.-----

Certification: I hereby certify that this is a
duplicate copy of the executed mortgage
deed that was presented for recordation

[Handwritten signatures]

[Handwritten signature]

